

Qiiwi Games - Modern Research inleder bevakning

Modern Research inleder bevakning på Qiiwi Games med ett motiverat värde om 6,1kr per aktie.

Qiiwi befinner sig i en operationell vändpunkt där flera strukturella förändringar sammanfaller. Efter flera års kostnadseffektiviseringar och effektiviserad utveckling med hjälp av AI är Bolaget mer skalbart än tidigare, samtidigt som den tidiga utvecklingen för Wordington Solitaire indikerar att Bolaget tagit fram sin nästa stora intäktsdrivare. Vår kohortmodell visar en enhetsekonomi som bär fortsatta investeringar i användarförvärv, vilket i basscenariot lyfter totala intäkter till 110,4 MSEK år 2027 och ger en EBITDA-marginal om 48,3 procent år 2028 när marknadsföringen normaliseras. I basscenariot värderar vi Bolaget till EV/S 0,4x på år 2027, jämfört med peer-snittet om 1,3x och medianen om 0,9x. Det ger en motiverad aktiekurs om ca 6,1 SEK per aktie på tolv månaders sikt, motsvarande cirka 55 procents uppsida.

[Läs hela analysen på Qiiwi games här:](#)

Analysen är gjord på uppdrag av Qiiwi Games AB.

Kontakter

kontakt@modernresearch.se

Om oss

Modern Research är ett svenskt analyshus med fokus på små och underanalyserade börsbolag som marknaden ännu inte fullt ut har upptäckt. Vi tror att några av de mest intressanta investeringsmöjligheterna finns utanför de mest bevakade bolagen, där starka affärsmodeller, tydliga tillväxtplaner och ambitiösa ledningar ofta får begränsad uppmärksamhet.

Genom djupgående bolagsanalyser, estimat och datadrivna verktyg vill vi göra dessa investeringscase mer tillgängliga för investerare och bidra till en mer effektiv kapitalmarknad. Modern Research bedriver både uppdragsanalys, där analyser genomförs på uppdrag av noterade bolag, och oberoende analys, där vi på eget initiativ identifierar och analyserar bolag som vi bedömer är särskilt intressanta.

Modern Research är en analystjänst som drivs av MMH Research AB (org.nr 559582-1256).

Bifogade filer

[Modern Research Qiiwi Games](#)